

邯钢退城整合引水改造工程项目 实施方案

一、基本信息

(一) 债券基本信息

本期债券基本信息表

项目名称	邯钢退城整合引水改造工程项目
发行规模	壹仟万元整 (RMB:10000000.00元)
募集资金用途	本期债券共计发行人民币壹仟万元整 (RMB:10000000.00元), 募集资金全部用于邯钢退城整合引水改造工程项目
债券期限	20年期
债券利率	固定利率 (3.2%)
还本付息方式	每半年付息, 本金到期一次性偿还。

(二) 项目详细信息

项目类型	农林水利
本只专项债券用于该项目的金额	壹仟万元整 (RMB:10000000.00元)
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	0
项目简要描述	该项目为增线改造项目, 主要是对冀·津(涉县·天铁)循环经济产业示范区中的邯钢退城整合项目引水末端进行增线改造。建设内容包括: 铺设引水管道及配套工程。其中铺设引水管道3254M, 新建节制闸、衔接竖井、闸阀井、排泥井各1座, 安装排气阀4台, 铺设格宾石笼防护5180m ²
项目建设期	2025年8月——2025年12月
项目运营期	30年
债券存续期内项目总投资	2067.35万元
其中:不含专项债券的长期债券	1067.35万元
专项债券融资	1000.00
其他债务融资	1067.35

项目分年融资计划

项目类型			以前年度			今年		2026年	
专项债券融资			0			1000万元		0	
其他债务融资			0			1067.35万		0	
债券存续期内项目总收益				2828.00万元					
债券存续期内项目分年收益									
2026年	130.00万	2027年	142.00万	2028年	142.00万	2029年	142.00万	2030年	142.00万
2031年	142.00万	2032年	142.00万	2033年	142.00万	2034年	142.00万	2035年	142.00万
2036年	142.00万万	2037年	142.00万	2038年	142.00万	2039年	142.00万	2040年	142.00万
2041年	142.00万万	2042年	142.00万	2043年	142.00万	2044年	142.00万	2045年	142.00万
					债券存续期内项目总收益/项目总投资			1.37	
债券存续期内项目总债务融资本息			1640.00万元		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			1.72	
债券存续期内项目总债务融资本息			1640.00万元		债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本金				
债券存续期内项目总地方债券融资本息					债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资利息				
债券存续期内项目总地方债券融资本金					债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				
项目收益预测依据			根据经审批的可行性研究报告						

（三）项目立项审批情况

核准目录	除上级审批之外的县政府投资本级农口其他建设项目		
项目名称	邯钢退城整合引水改造工程		
项目类别	审批	建设性质	新建
国标行业	其他水利管理业	所属行业	水利
产业结构调整指导目录	允许类		
项目属性	其他项目	总建筑面积	0 m²
建设地点	邯郸市-涉县	详细地址	冀·津(涉县·天铁)循环经济产业示范区

			龙西工业区
建设规模及内容	本工程从十五里洞出口下游至邯钢集水点新建 3254 米输水管道，其中埋地段采用 DN800 PV-0 管敷设 739.8 米、明敷段采用 DN800 Q235 涂塑钢管敷设 2514.2 米，新建节制闸 1 座、衔接竖井 1 座、闸阀井 1 座、排泥井 1 座，安装排气阀 4 台，铺设格宾石笼防护 5180 平方米等。		
拟开工日期	2025-08	拟建成日期	2025-12

项目资金情况

总投资（万元）	2067.35	项目资本金（万元）	2067.35
固定资产投资（万元）	2106.1	铺底流动资金（万元）	0
资金来源	<input type="checkbox"/> 企业自有资金 政府补助 <input type="checkbox"/> 银行贷款		
政府补助金额（万元）	2106.1		
资金说明	债券投资		

项目（法人）单位信息

项目（法人）单位	涉县水利局	项目单位性质	其他
项目法人证照类型	组织机构代码证（国家机关法人）	项目法人证照号码	111304260002196789
法定代表人	史保明	法定代表人联系手机	13703307197
项目负责人	韩利军	负责人联系手机	

能耗消费情况

是否年综合能源消费量超过 1000 吨标准煤或年电力消费量超过 500 万千 18103203667 瓦时			
<input type="checkbox"/> 是，单独编制节能报告并报节能审查机关			
否，在线填写能源消费情况			
能源种类	年需要实物量	参考折标系数	年需要折标煤量（吨标准煤）

申报人承诺填写的信息真实、完整、准确，符合法律法规，如有违规情况，愿承担相关的法律责任。



固 定 资 产 投 资 项 目

2411-130426-89-01-715313

二、区域概况

涉县地势西北高、东南低，海拔相差1300m以上。全境为山区，西北部海拔1000～1562.9m之间，中部海拔500～1000m之间，东南部海拔250～500m之间，最高点为西北部的羊大脑，海拔为1562.9m，最低点在东南部漳河出境处河床，海拔203m，相对高差1359.9m。境内河谷纵横，山高坡陡，峰峦叠嶂，呈中低山区地貌，漳河及其各级支流迂回曲折，发于其中。受地质构造的影响和地表水的侵蚀作用，形成了涉县盆地、偏城、西戌、马布、关防岭底等相对低洼和周围相对高出的盆地和似盆地地貌。漳河及一、二级支流多成曲流，横断面是不对称“V”字形。因河道纵坡陡，水流急，侵蚀力大，许多河道（段）沟底冲刷严重，造成塌岸威胁。谷坡地横向呈凸形，坡跟多成陡坎。纵向因低级支流切割，呈波浪状，为典型侵蚀性地貌形态。本工程铺设引水管道涉及河道为龙虎河，邯钢退城整合项目引水工程上游涉及的主要河流水系包括清漳河等。

三、项目基本情况

（一）项目概况及建设内容

- 1、项目名称：邯钢退城整合引水改造工程
- 2、建设主体：涉县水利局
- 3、建设性质：增线改造
- 4、项目所在地：位于涉县东北部的冀·津（涉县·天铁）循环经济产业示范区中的龙西工业区邯钢南侧。
- 5、项目工期：项目施工工期4个月，根据行政审批局对可研报告

的批复，工期为2025年8月—2025年12月。

6、项目进展情况：未开工建设。

7、项目建设内容及规模：本工程从十五里洞出口下游至邯钢集水点新建3254米输水管道，其中埋地段采用DN800PV-0管敷设739.80米、明敷段采用Q235涂塑钢管敷设2514.20米，新建节制闸1座、衔接竖井1座、闸阀井1座，排泥井1座，安装排气阀4台，铺设格宾石笼防护5180平方米等。

8、项目总投资估算情况：该项目可行性研究报告中投资总额2067.35万元。

（二）项目的公益性和建设必要性

邯钢退城整合项目为河北省重点项目，由邯郸市市区搬迁至涉县东北部的冀·津（涉县·天铁）循环经济产业示范区中的龙西工业区，项目建成后年产生铁530万t、粗钢400万t、钢材340万t、烧结矿980.1万t、球团矿200万t、焦炭210万t，该项目于2023年建成投产。

冀·津（涉县·天铁）循环经济产业示范区规划总面积 50km²，由龙西工业区、天铁精钢工业区和神头建材工业区三个片区组成。其中承接邯钢退城整合项目的龙西工业区规划以精钢产业（钢焦一体）、钢材深加工、装备制造、新材料及新能源、化工和循环经济为主导产业，配套发展商贸物流业。

邯钢退城整合项目生产用水水源为清漳河地表水，通过两级提水泵站，经14km管道、7.5km隧洞、3公里渠道到达邯钢厂区。在 2023 年度供水工程运行中，由于供水线路为单线运行，供水保证率较低。作为冀·津

（涉县·天铁）循环经济产业示范区的基础建设，本工程拟在邯钢退城整合项目引水线路末端新建一条输水管道，管径为 DN800，长度为 3.25km。工程实施后新建输水管道与原有引水渠道共同构成供水双线路，可有效提高供水保证率，为邯钢退城整合项目正常生产提供用水保障，有效提高供水保证率，改善区域水生态环境。因此，本工程的建设对当地工业发展具有重大意义。

（三）项目经济社会效益

经济效益分析

工程建成后引水管道供水规模可达 $0.6\text{m}^3/\text{s}$ ，可有效保证邯钢整合区 1519.6 万 m^3 的生产用水量，确保邯钢正常生产。有效解决邯钢退城整合项目供水保证率较低及存在安全风险的问题，确保邯钢的正常生产，对当地工业发展具有积极意义。

项目实施后可用于支付本息的净收益 2828.00 万元，本息覆盖倍数 2.16，具有明显的财务、经济、环境和社会效益，是一个利国利民，促进区域经济发展的好项目。

社会效益评价：本工程实施后可确保邯钢稳定供水，有效提高供水保证率，对当地工业发展具有积极作用，可有效促进区域经济发展。具体影响表现如下：

（1）提升基础设施水平 项目的实施，将提升当地的基础设施水平，高质量的供水系统能够保障工业用水的稳定供应，为经济发展提供有力支撑。

（2）创造就业机会 项目的建设和运营过程中，将直接和间接创造

一定量的就业机会。从项目规划、设计、施工到后期运营和维护，都需要劳动力的参与，有助于缓解当地就业压力。

(3) 吸引投资 完善的供水系统能够提升地区的投资吸引力。对于投资者而言，一个地区的基础设施水平是评估投资环境的重要因素之一，因此，本工程的实施有助于当地吸引更多的外来投资。促进涉县邯钢整合区“水安全、水资源、水环境”的协调发展，为当地企业以及乡镇工农业的发展和招商引资提供可靠的保障和良好环境。

四、项目参与主体

项目（法人）单位	涉县水利局	项目单位性质	其他
项目（法人）证照类型	组织机构代码证（事业单位法人）	证照号码	111304260002196789
项目负责人	韩利军		
负责人联系电话		负责人联系手机	18103203667
通讯地址	河北省邯郸市涉县龙山大街566号		

五、项目投资规模、计划及实施方案

（一）项目建设投资方案

工程总投资 2067.35 万元，工程部分投资 1987.74 万元，建设征地移民补偿投资 15.61 万元，环境保护工程投资 24.00 万元，水土保持工程投资 40.00 万元。

工程部分投资 1987.74 万元，其中建筑工程 1486.84 万元，金属结构及安装工程 15.58 万元，施工临时工程 75.76 万元，独立费用 228.86 万元，基本预备费 180.70 万元。

（二）资金筹措方案

邯钢退城整合引水改造工程项目总投资2067.35万元，资金来源包括专项债券资金和超长期国债，其中：专项债券资金1000万（年利率3.2%），占总投资的48.370%，发行期限二十年；超长期国债资金1067.35万元，占总投资的51.63%，符合《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2019〕26号）有关规定要求。

（三）资金管理方案

为落实《中华人民共和国预算法》和《国务院关于加强地方性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）及《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）文件精神，健全规范的地方政府举债融资机制，严格执行地方债券资金使用规范，防范化解地方政府专项债务风险，将建立完善的资金使用管理制度，保障重点项目合理的融资需求。

1、组织建设

发行债券单位相关部门应按照专项债务管理规定，确定发行专项债券规模，组织做好信息披露、信用评级、资产评估等工作。主管部门、项目单位负责配合做好专项债券发行准备工作，包括制定项目收益和融资平衡方案、提供必需的项目信息等，合理评估分类专项债券对应项目风险，切实履行项目管理责任。

2、资金使用决策机制

每年年末确定下一年度债券资金使用项目及规模，由专人负责审核项目情况，按照项目实施进度申报债券资金，并科学合理制定实施方案，发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或

专项收入的现金流收入,且现金流入应当能够完全覆盖专项债券还本付息规模的情况下,上报上级主管及财政部门,在保证不突破专项债务限额及本地区专项债务限额内确项目及资金规模。

3、专项债券资金使用方法

①保证各类债券资金在使用范围内使用②项目单位所需的日常经费,应当与专项债券资金实行分帐核算,不得相互混用。③项目单位应及时向主管部门上报项目信息、项目进度、确保专项债券资金在规定时效内使用完毕,不造成资金闲置。

4、监督检查

①各级财政及相关主管部门应加强对政府专项债券资金使用情况的监督检查,确保资金专款专用,督促项目单位及时将债券资金应用到项目建设中,努力提高专项债券资金的使用效率。②项目单位应当严格执行政府专项债券资金管理规定,自觉接受财政部门、审计机关的监督检查,任何单位和个人不得违反债券资金使用管理的相关规定,不得阻碍财政部门、审计机关等部门的监督检查工作。③ 在申请发行政府债券过程中,不得存在滥用职权、玩忽职守、徇私舞弊等违法违纪行为,若有以上行为将按照国家相关规定追求相应法律责任。

六、项目运营及预期收益估算

项目运营收入

(一) 根据《水利工程供水价格核算规范(试行)》水财经[2007]470号以及经审批的可行性研究报告:本项目的运营收入来源为邯钢退城整合项目工业供水收入,供水价格由成本费用、税金和利润组成,具体测算如下:

供水价格测算表

供水价格测算表项目		债券存续期	备注
基础数据	固定资产价值(万元)	2067.35	
	进水口水量(万m ³)	200.00	根据可研报告3中“项目需求与产出方案”
	干渠分水口水价(元/m ³)	0.400	水资源税0.4元/m ³
	水资源税(万元)	80.00	进水口水量*0.4元
成本	折旧费(万元)	103.37	按折旧年限20年,无残值,折旧率按5%计算
	维护费(万元)	20.67	按主体工程投资2067.35万元的1%计算
	工资福利(万元)	0	是“涉县冀·津工业园区供水工程项目”的补充项目,所以不增加新的管理人员。
	相关税金	3.37	含税价2.98元/1.06*0.06*0.1*200万立方米
	材料、动力费(万元)	10.34	按主体工程投资2067.35万元的0.5%计算
	电费	120.00	实际取水量200M ³ ,耗用电力成本为0.6元/M ³
	其它费用(万元)	4.75	按利息、维护费、工资福利、管理费、材料动力费的5%计算
	不含水资源税的成本合计(万元)	288.10	利息25.6、维护费、工资福利、管理费、材料动力费、折旧费税金、电费、其他费用之和

供水价格测算表项目		债券存续期	备注
	其中：年经营成本	184.73	利息、维护费、工资福利、管理费、材料动力费、税金、电费、其他费用之和，不含折旧费
	净用水量(万 m ³)	172.42	
	单方水供水成本(元/m ³)	1.675	不含水资源税的成本 288.10 万元/172 万 m ³
	单方水经营成本(元/m ³)	1.074	不含折旧费年经营成本 184.73 万元/水量 172 万 m ³
出口水价	水资源税(元/m ³)	0.465	水资源税 80 万/净用水量 172 万 m ³
	输水工程成本(元/m ³)	2.14	单方水供水成本 1.675 元加单方水资源税 0.465 元
	债券到期前利润(元/m ³)		
	债券到期后利润(元/m ³)		
	配套输水管道出口水价(元/m ³)	2.81	含税价 2.98 元/M ³ , 增值税税率 6%, 不含税价 2.81 元/M ³

经测算，债券存续期邯钢退城整合引水改造工程项目的输水工程成本为 2.14 元/M³，同时该项目是“涉县冀·津工业园区供水工程项目”的增线改建，所以参照园区主要供水合同——《“涉县水库投资管理运营有限公司”与“邯钢能嘉钢铁有限公司”过渡期工业用水供水合同》的供水价格。经测算，现行供水价格 2.81 元完全覆盖供水成本，可以采用进行后续评估。

(二)输水工程按建成即达标计算，2026 年及以后为 200 万 m³，收入的有效供水量为 172.42 万 m³，经测算债券存续期的收入总额为 9678.00 万元。

项目运营收入明细表

项目/年度	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
有效供水量	168.15	172.42	172.42	172.42	172.42	172.42	172.42
单价(不含增值税)	2.81	2.81	2.81	2.81	2.81	2.81	2.81
收入	472.50	484.50	484.50	484.50	484.50	484.50	484.50

续：

项目/年度	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039
有效供水量	172.42	172.42	172.42	172.42	172.42	172.42	172.42
单价(不含增值税)	2.81	2.81	2.81	2.81	2.81	2.81	2.81
收入	484.50	484.50	484.50	484.50	484.50	484.50	484.50

续：

项目/年度	2040	2041	2042	2043	2044	2045	合计
有效供水量	172.42	172.42	172.42	172.42	172.42	172.42	3,444.13
单价(不含增值税)	2.81	2.81	2.81	2.81	2.81	2.81	2.81
收入	484.50	484.50	484.50	484.50	484.50	484.50	9,678.00

（二）项目运营成本

根据经审批的可行性研究报告，输水工程运营能力建成即达标。本项目的运营成本主要包括水资源税、供水电力成本、工程维护修理费、材料动力费、其他费用，折旧费用等。经测算，债券存续期内经营成本总额为 6850.00 万元。

（1）水资源税：依据财政部、税务总局、水利部关于印发《水资源税改革试点实施办法的通知》（财税〔2016〕28 号）、《河北省水资源税改革试点实施办法》，项目正常投产后各年供水量为 200 万 m^3 ，水资源税 $200 \times 0.4 = 80$ 万/年

（2）工程维护修理费：包括维护费、日常修理费和大修理费，暂按主体工程投资额 2067.35 万的 1% 计算，2026 年及以后为 20.67 万元/年。

（3）工资福利劳保费及住房公积金：按可行性研究报告，本项目是已运行项目“涉县冀·津工业园区供水工程项目”的补充项目，不新增运维及管理人员，工资及相应管理费为 0。

（4）材料动力费：根据项目投资估算表主体工程为 2067.35 万元，材料动力费按主体工程投资的 0.5% 计算得出 2026 年及以后为 10.34 万元。

（5）其他费用：按水源费、工程维护修理费、工资福利劳保费及住房公积金、管理费用、材料动力费之和的 5% 计算，2026 年及以后为 4.75 万元。

（6）折旧费：根据《企业所得税法实施条例》第六十条规定：房屋、建筑物最低折旧年限为 20 年；机器、机械和其他生产设备为 10 年。对照

《固定资产等资产基础分类与代码》，水利管道中的引水管道等被定义为构筑物，企业所得税中应按最低 20 年计提折旧。采用年限平均法计提折旧，折旧年限 20 年折旧率 5%，约 103.37 万/年，无残值。

(7) 电费：根据“涉县冀·津工业园区供水工程项目”实际运行成本，所需电费为 0.6 元/M³，由此测算 2026 年及以后各年运营过程中电费成本为：0.6*200=120 万元。

(8) 附加税（城建税、教育费及附加、地方教育及附加）：附加税按增值税的 10%计，每立方水售价 2.81 元，增值税税率 6%即 0.1686 元/M³，附加税 0.01686 元/M³。2026 年及以后附加税 0.01686*200 万 M³=3.37 万元

综上，债券存续期共发生运营成本 6850 万元。

项目运营成本明细表

单位：万元

项目/年度	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
取水量	200	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
水资源税	80	80	80	80	80	80	80
电费	120	120	120	120	120	120	120
维护费	20.67	20.67	20.67	20.67	20.67	20.67	20.67
工资福利	0	0	0	0	0	0	0
管理费	0	0	0	0	0	0	0
材料动力费	10.34	10.34	10.34	10.34	10.34	10.34	10.34
其他费用	4.75	4.75	4.75	4.75	4.75	4.75	4.75
折旧费	103.37	103.37	103.37	103.37	103.37	103.37	103.37
附加税	3.37	3.37	3.37	3.37	3.37	3.37	3.37
合计	342.50	342.50	342.50	342.50	342.50	342.50	342.50

续：

项目/年度	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039
取水量	200	200	200	200	200	200	200
水资源税	80	80	80	80	80	80	80
电费	120	120	120	120	120	120	120
维护费	20.67	20.67	20.67	20.67	20.67	20.67	20.67
工资福利	0	0	0	0	0	0	0
管理费	0	0	0	0	0	0	0
材料动力费	10.34	10.34	10.34	10.34	10.34	10.34	10.34
其他费用	4.75	4.75	4.75	4.75	4.75	4.75	4.75
折旧费	103.37	103.37	103.37	103.37	103.37	103.37	103.37
附加税	3.37	3.37	3.37	3.37	3.37	3.37	3.37
合计	342.5	342.5	342.5	342.5	342.5	342.5	342.5

续：

项目/年度	2040	2041	2042	2043	2044	2045	合计
取水量	200	200	200	200	200	200	4000
水资源税	80	80	80	80	80	80	1600
电费	120	120	120	120	120	120	2400
维护费	20.67	20.67	20.67	20.67	20.67	20.67	413.4
工资福利	0	0	0	0	0	0	
管理费	0	0	0	0	0	0	
材料动力费	10.34	10.34	10.34	10.34	10.34	10.34	206.8
其他费用	4.75	4.75	4.75	4.75	4.75	4.75	95
折旧费	103.37	103.37	103.37	103.37	103.37	103.37	2067.4
附加税	3.37	3.37	3.37	3.37	3.37	3.37	67.4
合计	342.5	342.5	342.5	342.5	342.5	342.5	6,850.00

（三）项目税费

由于增值税为价外税，本项目测算价格2.81元为不含税价，因此不考

虑增值税，所得税按利润总额的25%计征。具体数值见：4项目运营损益表

（四）项目运营损益

本项目的收入来源于项目建成后工业供水收入，在债券存续期内本项目净利润合计为 2828 万元。

金额单位：万元

项目/年度	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、息税前利润	130.00	142.00	142.00	142.00	142.00	142.00	142.00
1、运营收入	472.50	484.50	484.50	484.50	484.50	484.50	484.50
2、运营成本	342.5	342.5	342.5	342.5	342.5	342.5	342.5
二、税前利润	98.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00
3、利息费用	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00
三、所得税	24.50	27.50	27.50	27.50	27.50	27.50	27.50
四、净利润	73.50	82.50	82.50	82.50	82.50	82.50	82.50

续：

金额单位：万元

项目/年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、息税前利润	142.00	142.00	142.00	142.00	142.00	142.00	142.00
1、运营收入	484.50	484.50	484.50	484.50	484.50	484.50	484.50
2、运营成本	342.5	342.5	342.5	342.5	342.5	342.5	342.5
二、税前利润	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00
3、利息费用	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00
三、所得税	27.50	27.50	27.50	27.50	27.50	27.50	27.50
四、净利润	82.50	82.50	82.50	82.50	82.50	82.50	82.50

续：

金额单位：万元

项目/年度	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
一、息税前利润	142.00	142.00	142.00	142.00	142.00	142.00	2,828.00
1、运营收入	484.50	484.50	484.50	484.50	484.50	484.50	9,678.00

2、运营成本	342.5	342.5	342.5	342.5	342.5	342.5	6,850.00
二、税前利润	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	2,188.00
3、利息费用	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	640.00
三、所得税	27.50	27.50	27.50	27.50	27.50	27.50	547.00
四、净利润	82.50	82.50	82.50	82.50	82.50	82.50	1641.00

(五) 可用于偿债的净收益

根据上述项目总投资、运营成本、收入情况、偿债资金来源，我们对本项目的净现金流进行测算，测算结果为3708.40万元。净现金流测算过程如下：

金额单位：万元

项目/年度	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、净利润/净亏损	73.5	82.5	82.5	82.5	82.5	82.5	82.5
加：项目折旧与摊销	103.37	103.37	103.37	103.37	103.37	103.37	103.37
二、可用于资金平衡的净现金流	176.87	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87

续：

金额单位：万元

项目/年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、净利润/净亏损	82.5	82.5	82.5	82.5	82.5	82.5	82.5
加：项目折旧与摊销	103.37	103.37	103.37	103.37	103.37	103.37	103.37
二、可用于资金平衡的净现金流	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87

续：

金额单位：万元

项目/年度	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
一、净利润/净亏损	82.5	82.5	82.5	82.5	82.5	82.5	1,641.00

加：项目折旧与摊销	103.37	103.37	103.37	103.37	103.37	103.37	2,067.40
二、可用于资金平衡的净现金流	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87	3,708.40

同时编制项目投资现金流量表（含还本付息），如下表：

项目投资现金流量表

项目/年度	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、现金流入											
1、其它长期债券资金	1,067.35										
2、债券资金	1,000.00										
3、项目经营净现金流入		176.87	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87
现金流入合计	2,067.35	176.87	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87
二、现金流出											
1、建设投资		2,067.35									
2、本期债券还本付息		32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00
现金流出合计		2,099.35	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00
三、当年项目净现金流入	2,067.35	-1,922.48	153.87	153.87	153.87	153.87	153.87	153.87	153.87	153.87	153.87
四、期末累计现金结存	2,067.35	144.87	298.74	452.61	606.48	760.35	914.22	1,068.09	1,221.96	1,375.83	1,529.70

续:

项目投资现金流量表

项目/年度	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
一、现金流入											
1、其他债券资金											1,067.35
2、债券资金											1,000.00
3、项目经营净现金流入	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87	3,708.40
现金流入合计	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87	185.87	5,775.75
二、现金流出											
1、建设投资											2,067.35
2、本期债券还本付息	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	1,032.00	1,640.00
现金流出合计	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	1,032.00	3,707.35
三、当年项目净现金流入	153.87	153.87	153.87	153.87	153.87	153.87	153.87	153.87	153.87	-846.13	2,068.40
四、期末累计现金结存	1,683.57	1,837.44	1,991.31	2,145.18	2,299.05	2,452.92	2,606.79	2,760.66	2,914.53	2,068.40	

（六）资金的稳定性

根据项目本期专项债券发行计划，经测算，项目累计现金结余为2068.4万元，项目资金稳定可靠，还本付息资金具有一定的稳定性和风险抵抗能力。

七、评估结论

（一）计算债券本息覆盖倍数

邯钢退城整合引水改造工程项目（收入扣除运营成本、税金及附加等相关费用）对债券本金及利息的覆盖情况如下：

金额单位：万元

项目	融资金额	年利率	利息总额	本息合计	项目可用于支付本息的收益	项目收益对本息的覆盖率
二十年期专项债券项目	1000	3.2%	640	1640	2828	1.72

（二）进行覆盖倍数的敏感性分析

本期债券覆盖倍数是考虑现行市场环境进行的测算，由于未来经济发展存在不确定性，基于谨慎性原则，对债券存续期内经营净收益进行敏感性分析，具体情况如下：

项目债券本息偿还能力评估表

单位：万元

敏感性分析	敏感性变化比率				
	-10%	-5%	0	5%	10%
经营净收益	2,545.20	2,686.60	2,828.00	2,969.40	3,110.80
债券本息	1,640.00	1,640.00	1,640.00	1,640.00	1,640.00
覆盖倍数	1.55	1.64	1.72	1.81	1.90

（三）专项债券本息覆盖情况

该项目财务指标良好，能够产生持续稳定的现金流入，且现金流入能够覆盖专项债务还本付息的规模，从财务角度上分析投资具备可行性。

八、项目风险评估及控制措施

根据项目实际情况，邯钢退城整合引水改造工程是以企业生产保障性为主的引水改造工程。工程的修建可以保障邯钢整合区稳定供水，助力区域经济发展。项目实施之前已根据项目特点、项目建设不良影响对本项目可能出现的社会稳定风险进行了预测分析，建设项目无重大公共安全隐患，不易引发重大群体性事件和社会负面舆论，对于可能引发的社会风险，制定了相应的风险防范和化解措施，通过实施风险防范和化解措施，社会风险能够得到有效控制，加上地方政府的宣传和引导措施及时充分，建设项目社会稳定风险具有可控性。

本项目的社会稳定风险主要体现在两方面：一方面是部分利益直接受损方所提诉求未得到满意解决而产生不满情绪；另一方面是部分公众对工程项目可能造成环境影响的担忧。本阶段已通过宣传、座谈等方式进行多方沟通，并采取相应的对策措施和风险预控措施加以防范，在项目实施阶段还将进一步进行调查和宣传工作，及时发现矛盾，化解矛盾。

（一）建设前期风险对策

专项设施应按不小于原有规模就近调整复建，应先建后拆，减少对当地生产生活的影响。

（二）建设期风险对策

项目建设期主要风险为施工过程中的施工废水和生活污水、作业噪声、施工扬尘、固体废弃物和交通运输等，各主要风险对策如下：

1、施工废水及生活污水

本工程施工废水主要是施工泥浆废水，其中含高浓度泥浆。施工污水废水应处理达到《城市污水再生利用—城市杂用水水质》(GB/T 18920-2020)中城市绿化杂用水标准后，回用于周边绿化或道路及场地浇洒，多余部分余水在达到《污水综合排放标准》(GB 8978-1996)一级标准后排放入施工区域河道，可采取设置泥浆废水和混凝土养护废水现场收集处理设施，设置沉砂池，施工泥浆废水通过地沟收集进入沉砂池，经沉砂池沉淀、稀释处理后达到《城市污水再生利用—城市杂用水水质》(GB/T 18920-2020)中城市绿化杂用水标准后回用于周边绿化或重复利用。在施工机械较多的施工区设置油水分离器。施工人员尽量租用民房居住，其生活污水利用原有的卫生设备处理。加强对施工人员的教育，贯彻文明施工的原则，严格按施工操作规范执行，尽量避免和减少污染事故的发生。

2、作业噪声

施工区严格执行《建筑施工场界环境噪声排放标准》(GB 12523-2011)对施工阶段的噪声要求。由于本工程噪声敏感点较多，且大部分紧靠施工工区，为尽量减小施工对其影响，严格控制夜间施工，加强施工设备的维护保养，发生故障应及时维修，加强对运输车辆的管理，禁止高音鸣号，文明驾驶，加强施工管理、文明施工，减少施工期不必要的噪声。

3、施工扬尘和废气

在施工区周围设立简易隔离围屏，通过环境隔离减少施工废气的不利影响。加强施工区的规划管理，建筑材料（主要是黄沙、石子等）的堆场应定点定位，并采取适当的防尘措施。定期洒水清扫运输车进出的主干道。加强运输管理，坚持文明装卸。加强对施工机械、运输车辆的维修保养。加强对施工人员的环保教育，增强全体施工人员的环保意识，坚持文明施工、科学施工，减少施工期间的大气污染。

4、固体废弃物

施工弃土集中堆放在指定弃土场，及时进行平整和压实，施工结束后及时进行复耕。施工单位加强施工工区生活垃圾的管理，分类设置垃圾箱。严格按设计方案建设、使用弃土场，不得简化处理。由施工围堰及工程施工工序各环节产生的局部淤积泥土应及时予以清除处理。

（四）运行期风险对策

本项目建成投入使用后，主要风险为噪声、废气影响等，各主要风险对策如下：

1、噪声

与交通部门协调，合理设置交通信号与标志、标线，优化信号灯置，科学划分车道和设置专用车道。加强机动车运输管理，合理控制道路车流量、车速和车辆鸣号，避免车辆拥挤，并禁止车辆超速行驶。

2、车辆尾气和扬尘污染控制措施

通过与交通部门的协调，加强机动车辆运输管理，严格禁止不符合环保要求的车辆上路行驶，并合理控制道路车流量，避免车辆集中进入道路造成交通堵塞，减少因此产生的废气排放。

经过相关的防范和化解措施后，各风险因素的影响等级都能降成小风险，综合风险等级为低风险。

九、 风险应急预案

（一）继续加强政策的宣传，营造良好的社会舆论氛围

通过电视、广播、报纸等多种新闻媒体，宣传项目对于提高区域引供水能力、促进就业和当地经济社会发展和社会稳定等的正面影响。尽管短期内当地居民会有少量的利益损失或者生活不便，甚至带来感情的痛苦、焦虑等，权衡利弊，该区域群众将会是最大的受益者。因此，有必要继续加强相关政策的宣传，舆论先行。

（二）加强对资金使用的监管，预防腐败的发生

加强对补偿资金、资产合法使用的监管，防止因资金使用、资产运作不当而影响群众切身利益，进而发生“次生”社会不稳定现象。

（三）风险预控措施

（1）加大宣传力度，对项目建设内容、技术路线和施工方案等及时进行公告，通过座谈、讲座和媒体宣传，消除群众对工程建设存在的认知误区。

（2）配合有关部门建立畅通的信访通道，及时解答群众对项目建设提出的各类问题。

（3）及时了解周边利益团体的动态和诉求，进行有效的疏导，及时化解或消除矛盾，以避免群体性事件发生。

（4）与政府主管部门、项目所在地各级行政部门共同成立应急事件协调小组，制定个体矛盾冲突应急防范预案。

十、投资者保护措施（还款保障计划）

（一）专项债券偿债保障措施

项目良好的收益是本期专项债券偿债的首要来源。债券存续期内本项目累计可支配收益(预测期净现金流入)为4915.31万元,债券还本付息2880万元,通过对资金收支数据分析测算,本期债券的本息覆盖倍数为1.71倍。能够合理保证偿还本期债券本金、利息,可以实现项目收益与融资自求平衡。

（二）本期专项债券的投资者保护措施

根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发(2014)43号)和《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》(国办函(2016)88号),河北省政府先后制定《河北省人民政府关于深化政府性债务管理改革的意见》(冀政(2014)115号),规范政府债务举债融资机制;《河北省人民政府办公厅关于印发河北省政府性债务风险应急处置预案的通知》(冀政办字(2017)27号),全面防控政府性债务风险并完善应急处置机制。

十一、信息披露计划及主管部门责任

本次专项债券募投项目的营部门为涉县水利局。涉县水利局对项目有管理和监督责任,并确保项目收益与融资平衡;对项目信息的真实性、准确性、完整性负责,确保资金用于对应项目;并确保债券资金年度内支出,形成实物工作量。

十二、编制文件依据

（1）《涉县行政审批局关于邯钢退城整合引水改造工程建设书的

批复》（涉行审 投字〔2024〕102 号）；

（2）《涉县冀津工业园区供水工程初步设计报告》（河北省水利水电勘测设计研究院集团有限公司，2021年10月）；

（3）《涉县城乡集中供水项目（二期）初步设计报告》（河北省水利水电勘测设计研究院集团有限公司，2022年6月）；

（4）《涉县冀津工业园区供水工程水资源论证报告书》（中煤地华盛水文地质勘察有限公司，2022年6月）；

（5）《河北省水利厅关于涉县水库投资管理运营有限公司涉县冀津工业园区供水工程取水许可申请的批复》（冀水审〔2022〕5618号）；

（6）《滨江大桥建设工程防洪影响评价报告》（2023年10月）；

（7）工程区 1/1000 、1/10000 平面地形图；

（8）财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）；

（9）《中华人民共和国预算法》；

（10）《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号）；

（11）《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）；

（12）财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见（财库〔2020〕36号）；

（13）在国家政策稳定性持续性的基础上进行测算和估算；

（14）市场估算按照目前市场、政策稳定性进行测算基数。